

**TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE
TELALCA S.A.**

**Auditoria a estados financieros y anexos,
ejercicios concluidos en diciembre
31/2014 y 2013.**

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Índice del Informe de Auditoría Externa
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013

| <u>INDICE</u> | |
|--|-----------------------|
| <u>CONTENIDO</u> | <u>PÁGINAS</u> |
| INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES | |
| I. ESTADOS FINANCIEROS | |
| Estado de situación financiera | 1 |
| Estado de resultados | 3 |
| Estado de flujos de efectivo | 4 |
| Conciliación entre la ganancia neta y los flujos de operación | 5 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 6 |
| II. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS | |
| 1. Breve reseña histórica y objeto social de la Compañía | 7 |
| 2. Principales políticas y/o prácticas contables | 7 |
| 3. Efectivo y equivalentes de efectivo | 18 |
| 4. Activos financieros | 19 |
| 5. Inventarios | 19 |
| 6. Servicios y otros pagos anticipados | 20 |
| 7. Activos por impuestos corrientes | 20 |
| 8. Otros activos corrientes | 20 |
| 9. Propiedad, planta y equipo | 21 |
| 10. Activo por impuestos diferidos | 21 |
| 11. Cuentas y documentos por pagar | 22 |
| 12. Otras obligaciones corrientes | 23 |
| 13. Anticipo clientes | 24 |
| 14. Otros pasivos corrientes | 24 |
| 15. Provisiones por beneficios a empleados | 24 |
| 16. Pasivo por impuestos diferidos | 25 |
| 17. Capital Social | 25 |
| 18. Aportes para futura capitalización | 26 |
| 19. Reservas | 26 |
| 20. Resultados acumulados | 27 |
| 21. Resultado integral del ejercicio | 28 |
| 22. Venta de bienes | 28 |
| 23. Prestación de servicios | 28 |
| 24. Otros ingresos de actividades ordinarias | 29 |
| 25. Costo de ventas y producción | 29 |
| 26. Otros ingresos | 29 |
| 27. Gastos | 29 |
| 28. Conciliación tributaria | 30 |
| 29. Eventos subsecuentes | 30 |
| III. INFORMACION SUPLEMENTARIA | |
| Movimiento cuentas de Patrimonio | 32 |
| IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME | |
| | 33 |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores Accionistas de la Compañía
TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.:**

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integral, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esta fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se presentan de forma comparativa, en razón que han sido preparados bajo normas internacionales de información financiera (NIIF para PYMES) y normas internacionales de contabilidad (NIC). La auditoría por el año terminado en diciembre 31 de 2013, fue practicada por los mismos auditores externos.

2. Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía **TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables y de información financiera dispuestas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; en este caso, la Administración de la Compañía auditada aplicó la NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la elaboración de estimaciones o asunciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para PYMES requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes deben ser revisados regularmente. Estas revisiones de las estimaciones contables deberán ser reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.



3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas Internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones significativas debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía auditada.

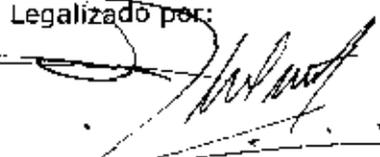
Una auditoría también comprende la evaluación de si las normas internacionales de contabilidad (NIC) y/o la norma internacional de información financiera (NIIF para PYMES) aplicadas, son apropiadas y si las estimaciones o asunciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

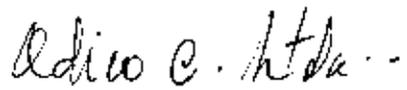
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.** al 31 de diciembre del 2014, y los resultados integrales de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera dispuestas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.
Socio responsable de la Auditoría,
Registro CPA. No. 3.089


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros.
No. SC-RNAE-034.

Quito DM., abril 02, 2015.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Balances Generales
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

I. ESTADOS FINANCIEROS

| | Saldos al 31 de diciembre: | | Incremento |
|-------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|--------------------------|
| | 2014 | 2013 | (Disminución) |
| ACTIVOS | | | |
| CORRIENTE | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 41.038,21 | 48.857,21 | -7.819,00 |
| Activos financieros | 1.186.282,68 | 439.156,94 | 747.125,74 |
| Inventarios | 562.657,80 | 681.599,78 | -118.941,98 |
| Servicios y otros pagos anticipados | 26.368,83 | 32.018,89 | -5.650,06 |
| Activos por impuestos corrientes | 129.253,67 | 79.213,98 | 50.039,69 |
| Otros activos corrientes | 198.948,32 | 416.933,92 | -217.985,60 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | <u>2.144.549,51</u> | <u>1.697.780,72</u> | <u>446.768,79</u> |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Propiedad, planta y equipo, neto | 67.215,48 | 65.815,77 | 1.399,71 |
| Activo por impuestos diferidos | 120.361,45 | 91.674,37 | 28.687,08 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | <u>187.576,93</u> | <u>157.490,14</u> | <u>30.086,79</u> |
| TOTAL ACTIVOS | <u>2.332.126,44</u> | <u>1.855.270,86</u> | <u>476.855,58</u> |

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Balances Generales
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

| | <u>Saldos al 31 de diciembre:</u> | <u>Incremento</u> | |
|--|-----------------------------------|----------------------------|--------------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> | <u>(Disminución)</u> |
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | | | |
| <u>PASIVOS CORRIENTES</u> | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 433.900,97 | 294.450,85 | 139.450,12 |
| Otras obligaciones corrientes | 362.997,98 | 170.628,62 | 192.369,36 |
| Anticipo clientes | 77.333,81 | 301.513,21 | -224.179,40 |
| Otros pasivos corrientes | 289.920,45 | 71,73 | 289.848,72 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | <u>1.164.153,21</u> | <u>766.664,41</u> | <u>397.488,80</u> |
| <u>PASIVO NO CORRIENTE</u> | | | |
| Provisiones por beneficios a empleados | 696.700,74 | 566.596,67 | 130.104,07 |
| Pasivo por Impuestos diferidos | 21.461,67 | 16.732,19 | 4.729,48 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | <u>718.162,41</u> | <u>583.328,86</u> | <u>134.833,55</u> |
| TOTAL PASIVOS | <u>1.882.315,62</u> | <u>1.349.993,27</u> | <u>532.322,35</u> |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Capital | 5.000,00 | 5.000,00 | 0,00 |
| Acciones en Tesorería | -1.000,00 | 0,00 | -1.000,00 |
| Aportes para futura capitalización | 0,00 | 252.000,00 | -252.000,00 |
| Reserva Legal | 2.500,00 | 2.500,00 | 0,00 |
| Resultados acumulados | 216.454,43 | 336.623,40 | -120.168,97 |
| Resultado Integral del ejercicio | 226.856,39 | -90.845,81 | 317.702,20 |
| TOTAL PATRIMONIO | <u>449.810,82</u> | <u>505.277,59</u> | <u>-55.466,77</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | <u>2.332.126,44</u> | <u>1.855.270,86</u> | <u>476.855,58</u> |

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Estados de Resultados
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

| | Saldos al 31 de diciembre: | | Incremento |
|---|-----------------------------------|---------------------|----------------------|
| | 2014 | 2013 | (Disminución) |
| INGRESOS | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 5.560.997,60 | 3.856.245,14 | 1.704.752,46 |
| Costo de ventas y producción | 2.295.651,95 | 1.155.007,66 | 1.140.644,29 |
| GANANCIA BRUTA | 3.265.345,65 | 2.701.237,48 | 564.108,17 |
| Otros ingresos por actividades ordinarias | 0,00 | 36.962,74 | -36.962,74 |
| Otros ingresos | 75.603,83 | 213.952,21 | -138.348,38 |
| GASTOS | | | |
| Gastos administrativos | 2.951.088,09 | 3.003.003,91 | -51.915,82 |
| Gastos financieros | 2.292,48 | 3.474,61 | -1.182,13 |
| Otros gastos | 15.313,96 | 3.820,48 | 11.493,48 |
| TOTAL GASTOS | 2.968.694,53 | 3.010.299,00 | -41.604,47 |
| GANANCIA/PERDIDA ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS | 372.254,95 | -58.146,57 | 430.401,52 |
| 15% Participación utilidades de trabajadores | 55.838,24 | 0,00 | 55.838,24 |
| GANANCIA/PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS | 316.416,71 | -58.146,57 | 374.563,28 |
| Impuesto a la Renta | 67.637,32 | 32.699,24 | 34.938,08 |
| PERDIDA/GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS | 248.779,39 | -90.845,81 | 339.625,20 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 21.923,00 | 0,00 | 21.923,00 |
| Ganancia/Pérdida Actuarial por planes de Beneficios Definidos | 21.923,00 | 0,00 | 21.923,00 |
| RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO | 226.856,39 | -90.845,81 | 317.702,20 |

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Estados de Flujos de Efectivo
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

| | Saldos al 31 de diciembre: 2014 | 2013 | Incremento (Disminución) |
|--|------------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | -90.318,45 | -21.187,29 | -69.131,16 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | |
| Clases de cobros por actividades de operación | 4.591.704,33 | 3.919.788,47 | 671.915,86 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 4.644.476,61 | 3.936.981,41 | 707.495,20 |
| Otros cobros por actividades de operación | -52.772,28 | -17.192,94 | -35.579,34 |
| Clases de pagos por actividades de operación | -4.682.022,78 | -3.940.975,76 | -741.047,02 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | -2.695.731,50 | -1.803.608,70 | -892.122,80 |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | -1.842.949,03 | -1.845.870,26 | 2.921,23 |
| Otros pagos por actividades de operación | -127.540,02 | -164.870,56 | 37.330,54 |
| Pago de impuestos | -17.141,86 | -117.998,53 | 100.856,67 |
| Anticipo a proveedores | 1.339,63 | -8.627,71 | 9.967,34 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 162.222,62 | 77.174,22 | 85.048,40 |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | -20.256,93 | 77.174,22 | -97.431,15 |
| Aumento en Inversión en Acciones | -53.000,00 | 0,00 | -53.000,00 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 235.479,55 | 0,00 | 235.479,55 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | -79.723,17 | -20.000,00 | -59.723,17 |
| Pagos de préstamos | 201.600,00 | -272.000,00 | 473.600,00 |
| Aportes en efectivo accionistas | -252.000,00 | 252.000,00 | -504.000,00 |
| Dividendos pagados | -29.323,17 | 0,00 | -29.323,17 |
| EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO | | | |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | -7.819,00 | 35.986,93 | -43.805,93 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 48.857,31 | 12.870,28 | 35.987,03 |
| | 41.038,31 | 48.857,21 | -7.818,90 |

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) netas y los Flujos de Operación
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

| | Saldos al 31 de diciembre: 2014 | 2013 | Incremento (Disminución) |
|---|------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 350.331,95 | -58.146,57 | 408.478,52 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | 93.180,79 | -159.797,30 | 252.978,09 |
| Ajustes por gasto de depreciación | 18.857,22 | -145.278,82 | 164.136,04 |
| Ajustes por gastos de amortización | 269,28 | 328,82 | -59,54 |
| Ajuste por provisión deterioro de inventarios | -31.449,27 | -36.723,19 | 5.273,92 |
| Ajustes por gastos en provisiones | 130.104,07 | 14.625,02 | 115.479,05 |
| Ajustes por gasto por beneficios a empleados | -642,91 | 3.362,14 | -4.005,05 |
| Ajuste por impuestos diferidos | -23.957,60 | 3.888,73 | -27.846,33 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | -533.831,18 | 196.756,58 | -730.587,76 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | -692.134,76 | 45.835,06 | -737.969,82 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | -1.392,96 | -7.025,90 | 5.632,94 |
| (Incremento) disminución en inventarios | 150.391,25 | 49.980,53 | 100.410,72 |
| (Incremento) disminución en servicios y pagos anticipados | 3.989,58 | -1.822,65 | 5.812,23 |
| Incremento (disminución) en activos por impuestos | -50.039,69 | -6.762,28 | -43.277,41 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 139.450,13 | 230.271,24 | -90.821,11 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 102.572,14 | -97.821,79 | 200.393,93 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | -224.179,40 | -15.667,09 | -208.512,31 |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | 37.512,53 | -230,54 | 37.743,07 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | -90.318,44 | -21.187,29 | -69.131,15 |

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio
 Periodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

| | CAPITAL SOCIAL | ACCIONES EN TESORERÍA | APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | RESERVAS | | | RESULTADOS ACUMULADOS | | | RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO | TOTAL PATRIMONIO |
|---|----------------|-----------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|--|-----------------------|----------------------|------------|----------------------------------|------------------|
| | | | | RESERVA LEGAL | RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA | RESERVAS ACUMULADAS APLICACIÓN POR 1RA. VEZ NIIF | PERDIDAS ACUMULADAS | GANANCIAS ACUMULADAS | | | |
| SALDO AL FINAL DEL PERIODO | 5.000,00 | -1.000,00 | - | 2.500,00 | - | -179.506,68 | -90.845,81 | 486.806,92 | 236.829,84 | 449.784,27 | |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR | 5.000,00 | | 252.000,00 | 2.500,00 | - | -179.506,68 | - | 516.130,09 | -90.845,81 | 505.277,60 | |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: | | | | | | | | | | | |
| Aportes para Futura Capitalización | | | -252.000,00 | | | | | | | 36.352,48 | |
| Pago de dividendos | | | -252.000,00 | | | | | | | -252.000,00 | |
| Acciones en Tesorería | | | | | | | | | | -29.323,17 | |
| Transferecia de Resultados a otras cuentas patrimoniales | | -1.000,00 | | | | | | | | | |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | | | | | | | -90.845,81 | | 90.845,81 | | |
| | | | | | | | | | 236.829,84 | 236.829,84 | |

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

II. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LA COMPAÑÍA NIC 1.10 (e) - Sección 2

La Compañía se constituyó el 22 de agosto de 1997, mediante escritura pública celebrada en la Notaría Décima Cuarta del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2537 de octubre de 1997, con el nombre de "Telecomunicaciones a su Alcance Telalca S.A."

Con fecha 21 de agosto de 2001 según Resolución No. 01.Q.I.J.4925 emitida por la Superintendencia de Compañías resuelve aprobar el aumento de capital y reforma de los estatutos, misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 22 de noviembre del 2001, Tomo No.132, incrementándose el Capital Social a US.\$ 5,000.00 (cinco mil dólares).

La Compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y el Gerente General, este último ejerce la representación legal. Sus operaciones societarias son controladas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA NIC 1.138 (a) Sección 2

La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Quito Distrito Metropolitano, Calle San Francisco N42-219 y Mariano Echeverría.

OBJETO SOCIAL NIC 1.138 (b) - Sección 2

El objeto social de la Compañía es la representación, importación y distribución de toda clase de máquinas, aparatos mecánicos, electrodomésticos, equipos y suministros para casas y oficinas; así como la comercialización de los mismos, que podrá efectuarse por cualquiera de los medios legalmente previstos en el país, tanto con entidades del sector público como con personas particulares. Además la Compañía brindará asistencia profesional y técnica, y servicios de mantenimiento y reparación. Para cumplir con el objeto social, la Compañía podrá realizar toda clase de operaciones, trámites, actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas.

NOTA (2) PRINCIPALES POLÍTICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Base de presentación de los estados financieros NIC 1.117 (a) - Sección 3

a) Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La administración de la Compañía, es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES).

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros. A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables.

Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

**b) Declaración de cumplimiento
NIC 1.16 – Sección 3; 10**

Los estados financieros de la Compañía por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2014, fueron presentados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES – NIIF para PYMES, Normas Internacionales de Contabilidad – NIC y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Los estados financieros y las notas adjuntas se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2014 y 2013; en los estados financieros se incluye una columna para los incrementos y/o disminuciones de saldos mostrados de los dos periodos.

La Administración declara que la NIIF para PYMES ha sido aplicada integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la Compañía, la información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia General y de su Administración.

c) Responsabilidad y estimaciones de la Administración

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan y expresan que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las políticas de contabilidad de la Compañía que siguen a continuación están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

d) Bases de medición

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 de la Compañía se han preparado en base a costos históricos, con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

NIC 1.117 (a)

- Provisión Cuentas Incobrables;
- Provisión por Deterioro de Inventarios;
- Provisión por VNR Inventarios;
- Activos fijos;
- Impuestos diferidos;
- Provisión Jubilación Patronal;
- Provisión Desahucio.

e) Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América y toda la información es presentada en dólares con redondeo a dos decimales.

f) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para PYMES requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.2 Políticas contables significativas **NIC 1.112 (a), 1.117 (a) – Sección 10**

a) Operaciones

La Compañía se encuentra enfocada en la representación, importación, distribución, de toda clase de máquinas, aparatos mecánicos, electrónicos y eléctricos, equipos y suministros para casas y oficinas así como la comercialización de los mismos, que podrá efectuarse por cualquiera de los medios legalmente previstos en el país. Además la Compañía brindara asistencia profesional y técnica y servicios de reparación

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

b) Continuidad de Políticas contables significativas

Hasta el 31 de diciembre del 2014, las políticas contables de la Compañía se mantienen de las aplicadas en el año de transición (2011) como lo indica la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

A continuación se revela:

- Las bases de medición utilizada para la elaboración de los estados financieros.
- Las demás políticas contables utilizadas que sean relevantes para la comprensión de los estados financieros.

c) Efectivo y equivalente al efectivo NIC 39 – Sección 11

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

d) Cuentas y Documentos por Cobrar NIC 39 – Sección 11

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar tienen intereses implícitos.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, pero en el ejercicio que se informa no se reconocen pérdidas por deterioro de cartera ni fue necesario provisionar la cartera vencida.

e) Inventarios NIC 2 – Sección 13

El control de inventarios se efectúa por el método permanente; las existencias son valoradas al costo o valor neto de realización, el menor según lo dispuesto en la NIC 2.

f) Propiedad, planta y equipo NIC 16 – Sección 17

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son como sigue:

| ACTIVOS FIJOS | VALOR RESIDUAL | VALOR ADQUISICIONES | VIDA UTIL NIIF |
|-----------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|
| Muebles y Enseres | 1% | 350,00 | 20 |
| Equipo de Computación | 1% | 350,00 | 3 |
| Equipo de Oficina | 1% | 500,00 | 20 |
| Vehículos | 10% | 10.000,00 | 8 |

A criterio de la Administración de la Compañía, la infraestructura y equipo de computación, las propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual.

g) Deterioro de valor de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo) NIC 36 – Sección 27

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades planta y equipo; para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

h) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar NICs 1; 32 - Sección 22

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y los intereses implícitos que generan son reconocidos al final del periodo en el estado de resultados.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el periodo.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

i) Impuestos NIC 12 - Sección 29

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el Impuesto diferido.

j) Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

k) Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014.

l) Provisiones NIC 37 - Sección 21

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

m) Reconocimiento de ingresos NIC 18 - Sección 23

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

n) Venta de productos Sección 23

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta. No se considera que sea posible valorar

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del servicio cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

o) Prestación de servicios
Sección 23

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen en el estado de resultados.

p) Ingresos por intereses
Sección 23

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo, en base al tiempo y en referencia al capital pendiente de cobro.

q) Costos y Gastos
NIC 1 – Sección 5

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

r) Gastos de Administración y Ventas
NIC 1 – Sección 5

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

s) Beneficios a los empleados
NIC 19 – Sección 28

Beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales del personal (décimo tercero y décimo cuarto sueldos) en base al método del devengado.

Beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo
NIC 19 – Sección 28

Las obligaciones que se provisionan aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, consideran estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

El informe del perito en la aplicación de la NIC 19, aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

La Administración de la Compañía registra el valor total de la provisión por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio según el Estudio realizado por la Compañía Actuarial Consultores Compañía Limitada, al 31 de diciembre de los años 2013 y 2014.

El saldo está compuesto de la siguiente manera:

| DESCRIPCION | RESERVA AÑO 2013 | | | RESERVA AÑO 2014 | | |
|----------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | + DE 10 AÑOS | - DE 10 AÑOS | TOTAL | + DE 10 AÑOS | - DE 10 AÑOS | TOTAL |
| Jubilación Patronal | 365,170.66 | 37,027.86 | 402,198.52 | 456,491.26 | 49,769.19 | 506,260.45 |
| Bonificación por Desahucio | 154,119.21 | 10,278.94 | 164,398.15 | 176,896.08 | 13,544.21 | 190,440.29 |
| SUMAN: | 519,289.87 | 47,306.80 | 566,596.67 | 633,387.34 | 63,313.40 | 696,700.74 |

t) Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

u) Acciones en tesorería

Se registra la transacción de fecha 17 de septiembre de 2014, por la transferencia de 10 acciones de valor nominal de US \$. 10, 00 cada acción que figuraba a nombre del accionista Sr. Rafael Alberto Dávila Dávila, quien cede estas acciones a TELALCA S.A. por el valor de US. 52,000,00. Estas acciones se mantendrán en tesorería hasta la fecha de su negociación (ver nota No. 4), en cuyo caso se registrará en resultados la utilidad o pérdida neta que arroje dicha negociación. De este particular se notificó a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con fecha 30 de septiembre del 2014.

v) Política de Gestión de Riesgos

Riesgo Operacional

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua.

La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno las cuales incluyen:

Para llevar a cabo esto, el total de procesos fue clasificado por categorías así:

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- Control de Activos Fijos y tecnología
- Control de la cartera de clientes
- Administración de Recursos Financieros
- Controles del área operativa y de inventarios.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la Compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés y tipos de cambio. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la Compañía y su posición en el mercado. La Compañía para enfrentarlo toma en cuenta y analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

Riesgo financiero - Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

2.3 Excepciones a la Aplicación retroactiva aplicada por la Compañía

Estimaciones

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según la NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF. La Compañía modificó la estimación de vida útil para ciertos activos, utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores, basada en el análisis de peritos independientes. Dicho cambio reflejan las condiciones de dichos activos a la fecha de transición y en adelante.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

2.4 Participación del 15% de utilidades a trabajadores **NIC 19 - Sección 28**

Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2014, como se muestra en la Nota 28 de la conciliación tributaria que se adjunta al presente Informe.

2.5 Impuesto a la Renta **NIC 12 - Sección 29**

Cuando se generan utilidades la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador establece que, luego del 15% participación utilidades para trabajadores, se aplique una tasa del 22% vigente para el año 2014 por concepto de Impuesto a la Renta, previo la elaboración de la conciliación tributaria en los términos que establece la Ley.

La Compañía efectuó el cálculo de Impuesto a la Renta con tarifa del 22% generando un impuesto causado de US. \$. 67.637,32 como se muestra en la Nota 28 de la Conciliación Tributaria, procedimiento que deberá ser ratificado por la Junta General de Accionistas.

2.6 Reserva Legal

Según Resolución No. 931-4-1-019 de noviembre de 1993, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, publicada en el Registro Oficial No. 332 de 08 de diciembre de ese año, se modifica la base para el cálculo de la Reserva Legal, tomando ésta luego de la participación de utilidades a trabajadores y del Impuesto a la Renta.

La Ley de Compañías del Ecuador prevé una apropiación del 10% anual de las utilidades netas, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social, para el caso de las Sociedades Anónimas y/o Compañías de Economía Mixta. La Compañía registra al 31 de diciembre del 2014 un Fondo de Reserva Legal por un valor de US. \$. 2.500,00.

2.7 Instalaciones en proceso

Corresponde a materiales y equipos entregados a clientes que aún no han sido liquidados, mismos que se registran cuando concluyen los proyectos y se emitan las correspondientes facturas.

2.8 Equipo en arriendo

En esta cuenta se encuentran globalizados valores de equipos que se han arrendado a clientes desde años anteriores hasta la actualidad, y que en su mayoría éstos llegan a adquirir. En la práctica se mantiene como una cuenta independiente para efectuar un control estricto de los mismos, por cuanto en algunos casos por el uso que se dan a los equipos arrendados tienen desgaste y no pueden ser vendidos a otros clientes como equipos nuevos. Según el criterio de la Administración, estos casos son reducidos y generalmente se utilizan para la bodega de préstamos o venta a clientes de equipos que Alcatel ya no produce, y no se encuentran en stock.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

2.9 Políticas de Ventas

La tramitación para el otorgamiento de créditos recae en el Departamento Técnico Comercial, el mismo que procede solicitar a Gerencia Comercial la autorización y/o determinación de las condiciones de los plazos para la cancelación de créditos en base a los análisis económicos y financieros del Cliente y la estrategia comercial necesaria para la consecución del negocio a realizarse.

2.10 Políticas Administrativas y de procedimientos

a) Capacitación al personal

La Administración de la Compañía ha efectuado programas de capacitación para el personal del Departamento Técnico y de Ventas en forma constante.

b) Manuales de Procedimientos

La Compañía en el presente ejercicio fiscal desarrolló Manuales de Funciones tanto del Departamento de Operaciones (incluye logística, facturación y contabilidad) inherente a cada puesto de trabajo, el mismo que detalla prolijamente el flujograma y procesos a seguir. Adicionalmente, el área técnica también desarrolló un Manual de procesos del sistema Attila que fue implementado con el fin de controlar y apoyar la gestión en servicio técnico.

c) Sistema Contable

El software de contabilidad utilizado por la Compañía se denomina MCS Cadilac, el cual cuenta con siete módulos integrados para su funcionamiento: Inventarios, Ventas y Cartera, Compras y Pagos, Importaciones, Contabilidad, Activos Fijos y Nómina, mismos que se encuentran en pleno funcionamiento y aplicación.

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u> |
|--|--|--|
| CAJA GENERAL | | |
| Caja Quito Dpto. Técnico | 176.51 | 100.00 |
| Caja Quito Dpto. Administrativo | 235.00 | 235.00 |
| Caja Guayaquil Dpto. Técnico | 23.49 | 100.00 |
| Caja Guayaquil Dpto. Administrativo | 330.00 | 330.00 |
| SUMAN: | 765.00 | 765.00 |
| BANCOS | | |
| Produbanco Cta. Cte. 01005011866 | 18,919.96 | 25,901.21 |
| Bolivariano Cta. Cte. 000-5213337 | 14,503.53 | 18,996.23 |
| Banco del Pacífico Cta. Cte. 750708-9 | 1,758.58 | 865.98 |
| Produbank Cta. Cte. 00191007439 | 5,091.14 | 2,328.79 |
| SUMAN: | 40,273.21 | 48,092.21 |
| TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 41,038.21 | 48,857.21 |

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (4) ACTIVOS FINANCIEROS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u> |
|---|--|--|
| Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento | | |
| Inversiones Acciones en Tesorería | 52,000.00 | 0.00 |
| TOTAL ACCIONES EN TESORERÍA | 52,000.00 | 0.00 |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS | | |
| Cientes Crédito | 1,127,024.44 | 434,682.86 |
| Suman: | 1,127,024.44 | 434,682.86 |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS | | |
| Menos: Provisión para incobrables | 19,200.51 | 16,915.26 |
| Más: Provisión para incobrables NTIF | 18,069.93 | 16,053.96 |
| Suman: | 1,130.58 | 861.30 |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR | | |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS | | |
| Empleados (a) | 8,388.82 | 5,335.38 |
| Suman: | 8,388.82 | 5,335.38 |
| TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS | 1,186,282.68 | 439,156.94 |

(a) Valores que la empresa otorga a los empleados como préstamos, los mismos que son descontados a través del rol de pagos en forma mensual, no existe una política establecida que norme dicho procedimiento, esto determina y dispone directamente la Gerencia General y/o la Gerencia de Operaciones.

NOTA (5) INVENTARIOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$</u> <u>Al 31-12-14</u> | <u>Saldo US\$</u> <u>Al 31-12-13</u> |
|--|---|---|
| INVENTARIO PRODUCIDOS | | |
| Bodega Qulto (b) | 252,127.59 | 293,251.99 |
| INVENTARIO PRODUCTOS INSTALACIONES EN PROCESO | | |
| Instalaciones en proceso (c) | 234,666.50 | 328,307.56 |
| INVENTARIOS EN TRANSITO | | |
| Importaciones | 77,955.22 | 93,581.01 |
| PROVISIONES DE INVENTARIO (d) | | |
| Menos: Provisión por deterioro de inventario | 2,029.54 | 22,017.49 |
| Menos: Provisión por VNR inventario | 61.97 | 11,523.29 |
| TOTAL INVENTARIOS | 562,657.80 | 681,599.78 |

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- (b) Corresponde a los ítems existentes al 31 de diciembre del 2014 en las bodegas de la Compañía en la ciudad de Quito.
- (c) Corresponde a las salidas de bodega de materiales y equipos hacia el cliente, pero no liquidas al momento de la recepción sino a la terminación del proyecto y facturación del mismo al cliente.
- (d) Saldos generados como resultado de la aplicación de ajustes NIIF.

NOTA (6) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u> |
|--|--|--|
| Seguros pagados por anticipado | 4,263.12 | 8,252.70 |
| Suman: | 4,263.12 | 8,252.70 |
| ANTICIPO PROVEEDORES | | |
| Anticipos a proveedores (e) | 21,845.63 | 23,185.26 |
| Anticipos varios | 0.00 | 320.85 |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social | 260.08 | 260.08 |
| Suman: | 22,105.71 | 23,766.19 |
| TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 26,368.83 | 32,018.89 |

- (e) Anticipos entregados a varios proveedores; saldo que es cerrado los primeros meses del período 2015.

NOTA (7) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u> |
|--|--|--|
| CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.) | | |
| Retención en la Fuente | 82,738.93 | 60,215.04 |
| Retención en la Fuente años anteriores | 46,514.74 | 2,808.44 |
| Impuesto por Salida de Divisas | 0.00 | 16,190.50 |
| TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 129,253.67 | 79,213.98 |

NOTA (8) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u> |
|---------------------------------------|--|--|
| Equipos en arriendo | 198,948.32 | 416,933.92 |
| TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 198,948.32 | 416,933.92 |

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (9) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u> |
|---|--|--|
| Muebles y enseres | 16,875.06 | 10,484.60 |
| Equipo de oficina | 12,093.51 | 12,093.51 |
| Equipo de computación | 108,501.80 | 94,635.33 |
| Vehículos | 54,437.50 | 54,437.50 |
| Subtotal: | 191,907.87 | 171,650.94 |
| Menos: Depreciación acumulada | 167,164.63 | 147,156.76 |
| Más: Depreciación acumulada NIIF | 42,472.23 | 41,321.59 |
| TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 67,215.47 | 65,815.77 |

NOTA (10) ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u> |
|---|--|--|
| Impuesto diferido por cobrar | 120,361.45 | 91,674.37 |
| TOTAL ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 120,361.45 | 91,674.37 |

El origen de esta cuenta es el resultado de la aplicación de la NIIF para PYMES, por los ajustes aplicados a las diferentes cuentas de balance sobre los cuales se aplicó la tarifa del 24% de Impuesto a la Renta en lo que respecta al año 2011 y los ajustes de los años 2012, 2013 y 2014, que corresponden a la diferencia del porcentaje aplicado para el impuesto a la renta, en este caso 22%; los saldos de esta cuenta están compuestos de la siguiente manera:

| DESCRIPCION | AJUSTES NIIF |
|--------------------------------------|---------------------|
| Saldo al 31 de diciembre 2011 | 95,856.08 |
| Ajustes 2012 | -3,994.01 |
| Saldo al 31 de diciembre 2012 | 91,862.07 |
| Ajustes 2013 | -187.70 |
| Saldo al 31 de diciembre 2013 | 91,674.37 |
| Ajustes 2014 | 28,687.08 |
| Saldo al 31 de diciembre 2014 | 120,361.45 |

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (11) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u> |
|---|--|--|
| ATU | -118.63 | 0.00 |
| ADS Software | 0.00 | 3,753.49 |
| Alcatel Lucent Enterprise | 361,576.88 | 214,462.22 |
| Amazon | 1,684.20 | 0.00 |
| Orellana López César Guillermo | 813.38 | 963.51 |
| Empresa Eléctrica Quito | -768.48 | 0.00 |
| Campaña Sandoval Esteban | -195.00 | 0.00 |
| Imprenta Mariscal | -2,994.00 | 0.00 |
| Inmobiliaria Mevida Inmevida S.A. | 71,700.00 | 0.00 |
| Liberty Seguros | 0.00 | 2,047.18 |
| Genesys Telecom | 717.60 | 0.00 |
| Genesys Telecom Labs, Inc. | 1,272.57 | 73,224.45 |
| Transporexa | 4.00 | 0.00 |
| Seguros Equinoccial | 158.45 | 0.00 |
| TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | <u>433,850.97</u> | <u>294,450.85</u> |

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (12) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

| Descripción | Saldo US\$. Al 31-12-14 | Saldo US\$. Al 31-12-13 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA | | |
| RETENCIONES EN LA FUENTE | | |
| Retenciones a terceros | 8,981.42 | 21,292.96 |
| Suman: | 8,981.42 | 21,292.96 |
| IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS | | |
| Impuesto a la Renta Empleados | 7,564.76 | 4,774.93 |
| Suman: | 7,564.76 | 4,774.93 |
| RETENCION IVA POR PAGAR | | |
| Retención en la Fuente IVA | 17,572.11 | 17,895.69 |
| Suman: | 17,572.11 | 17,895.69 |
| IVA POR PAGAR | | |
| Impuesto al Valor Agregado | 126,718.21 | 17,338.13 |
| Suman: | 126,718.21 | 17,338.13 |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR | | |
| Impuesto a la Renta Compañía | 67,637.32 | 32,699.24 |
| Suman: | 67,637.32 | 32,699.24 |
| CON EL IESS | | |
| Préstamos IESS | 12,256.52 | 11,322.87 |
| Aporte Patronal | 15,391.55 | 14,705.80 |
| Aporte Personal | 11,955.44 | 11,398.35 |
| Fondos de Reserva | 4,322.19 | 3,994.26 |
| Aporte Ley Orgánica Discapacidad | 127.86 | 0.00 |
| Extensión Cobertura Salud Cónyuges | 68.88 | 0.00 |
| Suman: | 44,122.44 | 41,421.28 |
| POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | | |
| Décimo Tercer Sueldo | 10,655.47 | 9,264.08 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 12,592.71 | 11,913.58 |
| Vacaciones | 11,315.30 | 14,028.73 |
| Suman: | 34,563.48 | 35,206.39 |
| PARTICIPACION TRABAJADORES | | |
| 15% Participación trabajadores | 55,838.24 | 0.00 |
| Suman: | 55,838.24 | 0.00 |
| TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 362,997.98 | 170,628.62 |

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (13) ANTICIPOS DE CLIENTES

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u> |
|------------------------------------|--|--|
| Anticipo de clientes | 77,333.81 | 301,513.21 |
| TOTAL ANTICIPOS DE CLIENTES | 77,333.81 | 301,513.21 |

NOTA (14) OTROS PASIVOS CORRIENTES

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u> |
|---|--|--|
| CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS | | |
| Ing. Santiago Mena | 151,200.00 | 0.00 |
| Sra. Lorena Villacreses | 50,400.00 | 0.00 |
| Sr. Alberto Dávila | 37,400.00 | 0.00 |
| Suman: | 239,000.00 | 0.00 |
| CUENTAS POR PAGAR VARIAS | | |
| Cuentas por pagar por transferencia de acciones | 50,400.00 | 0.00 |
| Roles y sueldos por pagar | 336.19 | 0.00 |
| Cuentas varias por pagar | 184.26 | 71.73 |
| Suman: | 50,920.45 | 71.73 |
| TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES | 289,920.45 | 71.73 |

NOTA (15) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u> |
|---|--|--|
| Jubilación Patronal | 506,260.45 | 402,198.52 |
| Desahucio | 190,440.29 | 164,398.15 |
| TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | 696,700.74 | 566,596.67 |

Como resultado de la Implementación de la NIIF para PYMES, la Compañía procedió a registrar las provisiones por beneficios a empleados, en base al Estudio Actuarial realizado por la empresa Actuaría Consultores Cía. Ltda.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (16) PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

| Descripción | Saldo US\$. Al 31-12-14 | Saldo US\$. Al 31-12-13 |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Impuesto diferido por pagar | 21,461.67 | 16,732.19 |
| PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 21,461.67 | 16,732.19 |

El origen de esta cuenta es el resultado de la aplicación de la NIIF para PYMES, por los ajustes aplicados a las diferentes cuentas de balance sobre los cuales se aplicó la tarifa del 24% de Impuesto a la Renta en lo que respecta al año 2011 y los ajustes de los años 2012 - 23%; 2013 y 2014, que corresponden a la diferencia del porcentaje aplicado para el impuesto a la renta, en este caso 22%; los saldos de esta cuenta están compuestos de la siguiente manera:

| DESCRIPCION | AJUSTES NIIF |
|--------------------------------------|---------------------|
| Saldo al 31 de diciembre 2011 | 13,597.74 |
| Ajustes 2012 | -566.58 |
| Saldo al 31 de diciembre 2012 | 13,031.16 |
| Ajustes 2013 | 3,701.03 |
| Saldo al 31 de diciembre 2013 | 16,732.19 |
| Ajustes 2013 | 4,729.48 |
| Saldo al 31 de diciembre 2014 | 21,461.67 |

NOTA (17) CAPITAL SOCIAL

| Accionistas | No. Acciones | Porcentaje Participación | Saldo US\$. Al 31-12-14 |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| Ing. Santiago Mena | 300 | 60.00 | 3,000.00 |
| Sra. Lorena Villacreses | 100 | 20.00 | 1,000.00 |
| Telalca S.A. (Acciones en Tesorería) | 100 | 20.00 | 1,000.00 |
| TOTAL CAPITAL SOCIAL (f) | 500 | 100% | 5,000.00 |

(f) El capital de la Compañía está dividido en quinientas acciones de US\$. 10,00 cada una.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (18) APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u> |
|---|--|--|
| Inq. Santiago Mena | 0.00 | 151,200.00 |
| Sra. Lorena Villacreses | 0.00 | 50,400.00 |
| Sr. Alberto Dávila | 0.00 | 50,400.00 |
| TOTAL APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION | 0.00 | 252,000.00 |

(g)

- (g) Según el Acta de la Junta General Universal Extraordinaria celebrada el 13 de octubre del 2014, los señores accionistas aprueban por unanimidad que los valores de esta cuenta pasen al pasivo y que los mismos sean devueltos a los accionistas en función de la liquidez de la empresa.

NOTA (19) RESERVAS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u> |
|-----------------------|--|--|
| Reserva Legal | 2,500.00 | 2,500.00 |
| TOTAL RESERVAS | 2,500.00 | 2,500.00 |

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (20) RESULTADOS ACUMULADOS

| Descripción | Saldo US\$. Al 31-12-14 | Saldo US\$. Al 31-12-13 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| RESULTADOS ACUMULADOS | | |
| Año 2007 | 0.00 | 29,323.17 |
| Año 2008 | 201,754.97 | 201,754.97 |
| Año 2009 | 48,239.64 | 48,239.64 |
| Año 2010 | 67,018.94 | 67,018.94 |
| Año 2011 | 164,213.30 | 164,213.30 |
| Año 2012 | 86,558.15 | 86,558.15 |
| Pérdida Año 2013 | -90,845.81 | 0.00 |
| Ajustes por Aplicación NIIF PYMES (h) | -80,978.09 | -80,978.09 |
| TOTAL UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES | 395,961.10 | 516,130.08 |
| RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR 1RA. VEZ DE LS NIIF PYMES | | |
| Ajustes por Aplicación NIIF PYMES (i) | -179,506.68 | -179,506.68 |
| TOTAL RESULTADOS POR APLICACION NIIF PYMES POR PRIMERA VEZ | -179,506.68 | -179,506.68 |
| TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS | 216,454.42 | 336,623.40 |

- (i) El origen de esta cuenta es por el resultado de la adopción al final del período de transición de la NIIF para PYMES, donde se aplicaron los siguientes ajustes con afectación a la Utilidad del año 2011:

| Descripción | Saldo US\$. |
|---|--------------------|
| <u>Aplicación NIIF para PYMES por primera vez</u> | |
| Inventarios | 1,429.40 |
| Activos fijos | -3,776.20 |
| Provisión cuentas incobrables | -4,935.87 |
| Beneficios empleados | 110,683.52 |
| Impuestos diferidos por cobrar | -24,912.37 |
| Impuestos diferidos por pagar | 2,489.61 |
| TOTAL AJUSTES NIIF PARA PYMES AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION | 80,978.09 |

- (j) El origen de esta cuenta es por el resultado de la adopción inicial de la NIIF para PYMES, donde se aplicaron los siguientes ajustes:

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> |
|--|--------------------------|
| Aplicación NIIF para PYMES por primera vez | |
| Inventarios | 27.109,20 |
| Activos fijos | -25,449,95 |
| Provisión cuentas incobrables | -5.436,61 |
| Beneficios empleados | 243.119,62 |
| Impuestos diferidos por cobrar | -70.943,71 |
| Impuestos diferidos por pagar | 11.108,13 |
| TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR 1RA. VEZ DE NIIF PARA PYMES | <u>179.506,68</u> |

NOTA (21) RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

Las operaciones de la Compañía en el ejercicio económico 2014, arrojan una utilidad neta de US. \$. 372.254,95; antes del cálculo de Impuesto a la Renta.

NOTA (22) VENTA DE BIENES

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u> |
|------------------------------|--|--|
| Ventas equipos | 3,523,973.18 | 2,189,874.37 |
| Ventas cableado estructurado | 144,873.17 | 119,062.43 |
| Ventas materiales | 109,774.38 | 30,578.39 |
| Descuento en ventas | -740,809.04 | -440,205.15 |
| Devolución en ventas | -48,840.03 | -38,310.12 |
| TOTAL VENTA DE BIENES | <u>2,988,971.66</u> | <u>1,860,999.92</u> |

NOTA (23) PRESTACION DE SERVICIOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u> |
|--------------------------------------|--|--|
| Ventas contratos de mantenimiento | 1,062,363.97 | 934,502.62 |
| Ventas contratos de arrendamiento | 459,083.07 | 394,103.22 |
| Ventas instalaciones/servicios | 1,049,869.48 | 666,403.38 |
| Ventas 0% instalaciones/servicios | 709.42 | 236.00 |
| TOTAL PRESTACION DE SERVICIOS | <u>2,572,025.94</u> | <u>1,995,245.22</u> |

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (24) OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u> |
|---|--|--|
| INGRESOS POR MEDICION | | |
| Recuperación de cartera | 2,015.97 | 239.55 |
| Provisión de inventarios | 31,449.27 | 36,723.19 |
| TOTAL OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 33,465.24 | 36,962.74 |

NOTA (25) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u> |
|--|--|--|
| COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION | | |
| Costos de producción y ventas | 2,295,651.95 | 1,155,007.66 |
| TOTAL COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION | 2,295,651.95 | 1,155,007.66 |

NOTA (26) OTROS INGRESOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u> |
|---|--|--|
| NO OPERACIONALES | | |
| Otros ingresos | 6,647.65 | 34,440.23 |
| Reembolso siniestros seguros | 2,840.58 | 460.98 |
| Reingreso Depreciación Equipo Arriendos | 0.00 | 173,898.34 |
| Ingresos por impuestos diferidos | 32,650.36 | 5,152.66 |
| TOTAL OTROS INGRESOS | 42,138.59 | 213,952.21 |

NOTA (27) GASTOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-14</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-13</u> |
|--------------------------------------|--|--|
| GASTOS OPERACIONALES | | |
| Gastos administrativos | 2,951,088.09 | 3,003,331.86 |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | 2,951,088.09 | 3,003,331.86 |
| GASTOS FINANCIEROS Y OTROS | | |
| Gastos financieros | 2,292.48 | 3,474.61 |
| Gastos no deducibles | 15,313.96 | 3,820.48 |
| TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES | 17,606.44 | 7,295.09 |
| TOTAL GASTOS | 2,968,694.53 | 3,010,626.95 |

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (28) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

| CALCULO BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA | <u>VALOR US\$.</u> |
|--|---------------------------|
| Utilidad contable | 372,254.95 |
| Amortización Pérdidas Tributarias | 43,140.49 |
| 15% Participación trabajadores | 55,838.24 |
| Otras rentas exentas y no gravadas | 2,840.58 |
| Gastos no deducibles locales | 36,580.62 |
| Más: Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos | 426.09 |
| Utilidad bruta | <u>307,442.35</u> |
| 22% Impuesto a la renta causado | <u>67,637.32</u> |
| Impuesto a la Renta Causado | 67,637.32 |
| Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio corriente | 33,158.38 |
| Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo | <u>34,478.94</u> |
| Más: Saldo del anticipo pendiente de pago | 33,158.38 |
| Menos: Retenciones en la fuente ejercicio fiscal 2014 | 82,738.93 |
| Crédito tributario años anteriores | 46,514.74 |
| SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE | <u>-61,616.35</u> |
| IMPUESTO MINIMO A PAGAR | <u>33,158.38</u> |

NOTA (29) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2014 y el 02 de abril del 2015 (fecha de emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2014. Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingente con relación a sus operaciones al cierre de ese período. De igual forma, las asunciones o estimaciones practicadas por la Administración en registros contables y balances, en concordancia con esta Declaración, son de su exclusiva responsabilidad.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

El Servicio de Rentas Internas a través de sus resoluciones dispone la presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportuna presentación de la información sobre la cual los auditores externos presenten dicho Informe; formatos que se encuentran disponibles en las oficinas del SRI o en su página WEB: www.sri.gov.ec.

Esta disposición debe ser acatada por la Administración de la Compañía auditada para su cumplimiento, en cuanto a plazos y contenido de la información a remitirse al SRI, previa revisión de los auditores externos, en lo referente al cumplimiento de obligaciones tributarias.

c) Cumplimiento de normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor

En concordancia con la Resolución No. 04.Q.IJ.001 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, y en referencia al Art. Primero, la Administración de la Compañía, en el Informe Anual de Gerencia correspondiente al ejercicio económico del 2013, debe divulgar los asuntos pertinentes referentes a esa Resolución.

d) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la Compañía ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades, sin haberse evidenciado durante el proceso de auditoría, **riesgo que impacten en la opinión de los estados financieros.**

e) Cumplimiento de observaciones y comentarios de auditorías anteriores

Es necesario recomendar a la Administración de la Compañía proceda a desarrollar para el control de las operaciones administrativas y contables, los pertinentes manuales de procedimientos.
En el presente periodo la Administración de la Compañía desarrolló Manuales de Procedimientos de acuerdo a las necesidades de cada Departamento.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.
Socio Responsable de la Auditoría
Registro CPA. No. 3.089


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros.
No. SC-RNAE-034.

Quito DM., abril 02, 2015.

ELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Información Suplementaria

Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

III. INFORMACION SUPLEMENTARIA**ANÁLISIS DEL PATRIMONIO**

| DETALLE | SALDO AL 31-12-2013 | MOVIMIENTOS AÑO 2014 | SALDO AL 31-12-2014 |
|--|------------------------|-------------------------|------------------------|
| CAPITAL SOCIAL | 5.000,00 | 0,00 | 5.000,00 |
| TOTAL CAPITAL SOCIAL | 5.000,00 | 0,00 | 5.000,00 |
| ACCIONES EN TESORERIA | | | |
| Acciones en tesorería | 0,00 | -1.000,00 | -1.000,00 |
| TOTAL ACCIONES EN TESORERÍA | 0,00 | -1.000,00 | -1.000,00 |
| APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION | | | |
| Aportes para futura capitalización | 252.000,00 | -252.000,00 | 0,00 |
| TOTAL APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION | 252.000,00 | -252.000,00 | 0,00 |
| RESERVAS | | | |
| Reserva legal | 2.500,00 | 0,00 | 2.500,00 |
| TOTAL RESERVAS | 2.500,00 | 0,00 | 2.500,00 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | | | |
| Resultados Acumulados | 516.130,08 | -120.168,97 | 395.961,11 |
| SUMAN: | 516.130,08 | -120.168,97 | 395.961,11 |
| Resultados por aplicación primera vez de NIIF | | | |
| Inventarios | -27.109,20 | | -27.109,20 |
| Activos fijos | 25.449,95 | | 25.449,95 |
| Provisión cuentas Incobrables | 5.436,61 | | 5.436,61 |
| Beneficios empleados | -243.119,62 | | -243.119,62 |
| Impuestos diferidos por cobrar | 70.943,71 | | 70.943,71 |
| Impuestos diferidos por pagar | -11.108,13 | | -11.108,13 |
| SUMAN: | -179.506,68 | 0,00 | -179.506,68 |
| TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS | 336.623,40 | -120.168,97 | 216.454,43 |
| RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO | | | |
| Pérdida neta ejercicio 2013 | -90.845,81 | 90.845,81 | 0,00 |
| Utilidad neta ejercicio 2014 | 0,00 | 226.829,84 | 226.829,84 |
| TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO | -90.845,81 | 317.675,65 | 226.829,84 |
| TOTAL PATRIMONIO | 505.277,59 | 197.506,68 | 449.784,27 |

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.

Abreviaturas del Informe
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013.

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

EQUIVALENTES

| | |
|-----------|---|
| S.A. | Sociedad Anónima |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| US. \$. | Dólares de Estados Unidos de América |
| % | Porcentaje |
| No. | Número |
| Art. | Artículo |
| Cta. Cte. | Cuenta corriente |
| IVA | Impuesto al Valor Agregado |
| IESS | Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social |
